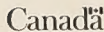


The New Charitable Donations Credit

CAI
FN
-7008



3 1761 11557267 9



Canadians rely in many different ways on the important contribution that the voluntary sector makes to our society. The volunteer community depends in turn on the charitable donations of Canadians to support its good work.

Encouraging Charitable Giving

Canada's personal income tax system plays an important role in supporting charitable giving. Through tax reform, the government will strengthen that support. The new system will provide assistance that increases with the amount given. Those who give generously will receive the greatest tax assistance.

The Old System: Tax Deductions

Until now, tax assistance to charitable giving has been provided by allowing taxpayers to deduct their contributions from their taxable income, which in turn meant a reduction in income tax. But the amount of the tax saving on any given deduction was not the same for all taxpayers. The saving depended on the individual's tax rate. Because lower-income taxpayers paid lower rates of tax, they had smaller tax savings – and therefore had less of an incentive to make charitable donations – than higher-income taxpayers.

The New System: Tax Credits

Under tax reform an improved system of tax assistance for charitable contributions is being introduced. Instead of *deductions* from taxable income, Canadians making charitable donations will be entitled to tax *credits* which reduce taxes directly.

The new system will be *fairer* because it will ensure that all taxpayers, regardless of their income, will receive the same amount of tax credit for the same size of charitable contribution.

The new system will be *more effective* in encouraging greater giving because it will provide all taxpayers with a generous incentive to give.

HOW THE NEW CREDIT WORKS

Federal Rates

To encourage giving, a two-tier credit has been designed. Those who give up to \$250 in total annual charitable donations (i.e. the sum of individual donations) will receive a federal tax credit – and a federal tax saving – equal to 17 per cent of the contribution, 17 per cent being the lowest tax rate under the new system. Those whose total annual

charitable donations are more than \$250 will receive a credit of 17 per cent on the first \$250, and 29 per cent (the highest tax rate) on the rest.

Provincial Rates

Provinces will continue to participate in the funding of the new credit, just as they do with the current deduction. For example, in a province which levies a tax of 50 per cent of basic federal tax, the combined credit will be 25.5 per cent for donations up to \$250 and 43.5 per cent for donations in excess of \$250.

The following table shows the approximate tax savings you can expect when the annual total of all your charitable donations reaches various levels:

Total charitable donations	Approximate tax savings*
\$ 100	\$ 25.50
\$ 250	\$ 63.75
\$ 500	\$172.50
\$1,000	\$390.00
\$2,000	\$825.00

*These calculations are based on a provincial tax rate of 50 per cent of basic federal taxes. For taxpayers in provinces with higher provincial tax rates, and/or provincial surtaxes, tax assistance will be greater.

The New System Is Fairer

The new system bases tax assistance only on the size of the donation. For example, everyone who makes a donation of \$500 will receive the same tax assistance, regardless of the level of their taxable income.

The New System Provides a Greater Incentive to Give

The unique two-tier design of the credit means that the more you give, the greater the tax assistance. A taxpayer who gives \$250 to charity would receive a total credit of \$63.75. If that same taxpayer gave \$500, the total tax saving would more than double to \$172.50 because \$250 of it (\$500 minus \$250) would receive a federal tax credit at the 29 per cent rate.

Federal Assistance for Charitable Giving

The new credit is expected to increase total charitable contributions. The resulting tax savings for Canadians will mean that total federal and provincial tax assistance to charities will increase from some \$820 million to about \$900 million in 1988. The increased assistance will be of benefit to all charitable organizations.

Le nouveau crédit pour dons de charité

Les Canadiens dépendent de maintes façons de l'importante contribution du secteur bénévole à notre société. Les groupements bénévoles dépendent à leur tour des dons de charité que les Canadiens versent à l'appui de leurs oeuvres.

Pour encourager les dons de charité

Au Canada, le régime d'impôt sur le revenu des particuliers joue un rôle important pour ce qui est d'encourager les dons de charité. Le gouvernement vient renforcer cet appui par le biais de la réforme fiscale. En vertu du nouveau régime, l'aide accordée augmentera en fonction des dons versés. Les donateurs les plus généreux recevront une aide fiscale plus importante.

L'ancien régime : déductions d'impôt

Jusqu'à maintenant, les contribuables pouvaient déduire le montant de leurs contributions de leur revenu imposable, ce qui représentait une réduction de l'impôt à payer. Cependant, le montant de l'épargne fiscale correspondant à une déduction donnée n'était pas le même pour tous les contribuables. Cette épargne dépendait du taux d'imposition du particulier. Comme les contribuables à faible revenu étaient assujettis à un taux d'imposition moins

élevé, ils bénéficiaient d'épargnes fiscales moindres et étaient donc moins enclins que les contribuables à revenu élevé à faire des dons de charité.

Le nouveau régime : crédit d'impôt

Un régime amélioré d'aide fiscale pour dons de charité est instauré dans le cadre de la réforme fiscale. Plutôt que d'effectuer des *déductions* au titre de leur revenu imposable, les Canadiens qui versent des dons de charité auront droit à des *crédits d'impôt* permettant de réduire directement l'impôt à payer.

Le nouveau régime sera *plus équitable* parce que tous les contribuables, indépendamment de leur revenu, bénéficieront du même crédit d'impôt pour le même don de charité.

Dans la mesure où le nouveau régime incite tous les contribuables à verser des dons, il sera également *plus efficace* du fait qu'il permet d'accroître le montant des contributions.

Fonctionnement du nouveau crédit

Taux du crédit d'impôt fédéral

Un crédit d'impôt à deux paliers a été conçu pour encourager les contribuables à faire des dons. Ceux qui versent des dons

annuels inférieurs à \$250 (c.-à-d. le total des dons individuels) bénéficieront d'un crédit d'impôt fédéral équivalant à 17% de la contribution. Cela correspond au taux d'imposition le moins élevé en vertu du nouveau régime. Pour les dons annuels de plus de \$250, le crédit sera de 17% sur la première tranche de \$250, et de 29% (le taux d'imposition le plus élevé) sur la partie dépassant ce seuil.

Taux du crédit provincial

Les provinces continueront à participer au financement du nouveau crédit, tout comme elles le font pour la déduction actuelle. Ainsi, dans une province où l'impôt prélevé équivaut à 50% de l'impôt fédéral de base, le crédit global sera de 25.5% des dons jusqu'à \$250 et de 43.5% des dons supérieurs à ce montant.

Le tableau suivant donne une approximation des épargnes fiscales possibles selon le niveau des dons annuels :

Total des dons de charité	Épargne fiscale approximative*
\$ 100	\$ 25.50
\$ 250	\$ 63.75
\$ 500	\$172.50
\$1,000	\$390.00
\$2,000	\$825.00

*Ces calculs sont fondés sur un taux d'imposition provincial de 50% de l'impôt fédéral de base. L'aide fiscale sera plus élevée dans les provinces qui imposent une surtaxe ou des taux d'imposition plus élevés.

Le nouveau régime est plus équitable

En vertu du nouveau régime, l'aide fiscale n'est rattachée qu'à la valeur du don. Par exemple, tous les particuliers qui font un don de \$500 recevront la même aide fiscale, peu importe leur revenu imposable.

Le nouveau régime incite davantage à donner

La conception unique du crédit à deux paliers signifie que l'aide fiscale augmente en fonction des dons versés. Un contribuable qui donne \$250 à des oeuvres de charité recevrait un crédit total de \$63.75. Si le même contribuable donnait \$500, l'épargne fiscale totale s'élèverait à plus du double, soit \$172.50, parce que la tranche de \$250 de ce montant (\$500 moins \$250) donnerait droit à un crédit d'impôt fédéral de 29%.

L'aide fédérale au titre des dons de charité

Le nouveau crédit devrait accroître l'ensemble des dons de charité. Grâce aux économies fiscales ainsi réalisées par les Canadiens, l'ensemble de l'aide fiscale fédérale et provinciale accordée aux organismes de charité passera de quelque \$820 millions à environ \$900 millions en 1988. Cette aide accrue profitera à tous les organismes de charité.